

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### о возможности перевода облигаций АО "Темірбанк" из категории "Буферная категория" в категорию "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" официального списка биржи

20 января 2011 года

г. Алматы

На дату подготовки настоящего заключения в категории "Буферная категория" официального списка биржи находились следующие облигации АО "Темірбанк" (далее – Банк):

- третьего выпуска (НИН – KZ2C0Y20A641);
- первого (НИН – KZP01Y20B553), третьего (НИН – KZP01Y17B559), четвертого (НИН – KZP04Y19B559), пятого (НИН – KZP05Y16B552), седьмого (НИН – KZP07Y20B550) и восьмого (НИН – KZP08Y25B557) выпусков, выпущенные в пределах первой облигационной программы;
- второго (НИН – KZP02Y15C336), третьего (НИН – KZP03Y19C336), четвертого (НИН – KZP04Y19C334), пятого (НИН – KZP05Y20C339), шестого (НИН – KZP06Y20C337) и седьмого (НИН – KZP07Y10C336) выпусков, выпущенные в пределах второй облигационной программы.

Основанием для перевода указанных облигаций Банка в категорию "Буферная категория" явилась реструктуризация обязательств Банка в связи с допущенными им дефолтами по выплате вознаграждения по его облигациям четвертого, пятого, седьмого и восьмого выпусков, выпущенным в пределах первой облигационной программы.

**Справочно:** 06 января 2010 года Биржевой совет утвердил решение Листинговой комиссии о принятии плана мероприятий Банка по устранению оснований для перевода его долговых ценных бумаг в категорию "Буферная категория".

Согласно предоставленным бирже документам процесс реструктуризации обязательств Банка был завершен 04 августа 2010 года в связи с осуществлением Банком комплекса мер, предусмотренных планом реструктуризации (решение Специализированного финансового суда города Алматы от 19 июля 2010 года).

Биржа получила от Банка следующие документы:

- письмо Банка от 31 декабря 2010 года № 18/3093 с просьбой перевести указанные облигации Банка из категории "Буферная категория" категорию "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" официального списка биржи в связи с устранением Банком оснований для перевода его ценных бумаг в категорию "Буферная категория";
- копию решения Специализированного финансового суда города Алматы от 19 июля 2010 года;
- копии писем от международного рейтингового агентства Standard & Poor's от 19 января и 20 января 2011 года, подтверждающие присвоение указанным облигациям Банка рейтинговых оценок;
- заявление АО "Финансовая компания "Альянс Капитал" о присвоении ему статуса маркет-мейкера по указанным облигациям Банка.

По результатам проверки Банка и его указанных облигаций на соответствие листинговым требованиям, установленным Приложением к приказу Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра

города Алматы, а также к таким ценным бумагам" от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119 для категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой", выявлено следующее.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) <sup>1</sup>	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
1.	Рейтинговая оценка присвоена долговым ценным бумагам одним из рейтинговых агентств, входящих в перечень рейтинговых агентств, рейтинговые оценки которых признаются уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра. Рейтинговая оценка не может быть ниже уровня, установленного уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра <sup>2</sup> . При этом фондовая биржа принимает во внимание только ту рейтинговую оценку, которая была присвоена (подтверждена, обновлена) в течение последних двенадцати месяцев. При наличии рейтинговых оценок, присвоенных несколькими рейтинговыми агентствами, принимается во внимание последняя из этих оценок.	19 января 2011 года всем указанным облигациям Банка, за исключением облигаций седьмого выпуска, выпущенных в пределах второй облигационной программы (НИН – KZP07Y10C336), международным рейтинговым агентством Standard & Poor's присвоена рейтинговая оценка CCC+. 20 января 2011 года облигациям Банка седьмого выпуска, выпущенным в пределах второй облигационной программы (НИН – KZP07Y10C336), международным рейтинговым агентством Standard & Poor's присвоена рейтинговая оценка B.	+
2.	Государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи может быть произведен зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.	Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более двух лет (с 26 марта 1992 года).	+
3.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.	Банк составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+
4.	Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра.	Аудит финансовой отчетности Банка за 2007–2009 годы и за 6 месяцев 2010 года проводился ТОО "Эрнст энд Янг".	+

<sup>1</sup> Норма соответствующего подпункта пункта 8 названного Приложения.

<sup>2</sup> В соответствии с подпунктом 2) пункта 1 приказа Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к рейтинговым оценкам ценных бумаг и их эмитентам для допуска на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы" от 08 сентября 2006 года № 6 минимальная рейтинговая оценка долговых ценных бумаг должна быть не ниже "Саа3" по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service, "CCC-" по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch Ratings, "C1" по классификации АО "Рейтинговое агентство Регионального финансового центра города Алматы" и "C++" по классификации ТОО "Рейтинговое агентство "Эксперт РА Казахстан" и "CCC" по классификации ТОО "Рейтинговое агентство "KZ-rating" (Рейтинговое агентство "K3-рейтинг").

<p>5. Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за: последние два завершенных финансовых года, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершеного финансового года.</p>	<p>Банк предоставил бирже свою финансовую отчетность за 2007–2009 годы и за 6 месяцев 2010 года, подтвержденную аудиторскими отчетами.</p>	+
<p>6. В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.</p>	<p>Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден общим собранием акционеров Банка 21 июня 2010 года.</p>	+
<p>7. До рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную категорию официального списка кто-либо из членов фондовой биржи должен подать заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным долговым ценным бумагам, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера.</p>	<p>Обязанности маркет-мейкера по указанным облигациям Банка принимает на себя АО "Финансовая компания "Альянс Капитал".</p>	+
<p>8. В учредительных документах эмитента и/или проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).</p>	<p>Проспекты выпусков указанных облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их передачу (отчуждение).</p>	+

Президент

Дамитов К.К.

Директор Департамента листинга

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.